

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁제 A-1 호[주식]

재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 1(당) 기 2009년 09월 21일부터 2010년 05월 06일까지

삼 정 회 계 법 인

목 차

I. 외부감사인의 감사보고서	1
II. 재무제표	
재무상태표	4
순익계산서	5
자본변동표	6
재무제표에 대한 주석	7



삼 정 회 계 법 인

강남우체국
사서함 1989

135-984
서울특별시 강남구 역삼동 737
강남파이낸스센터 10층

전화 (02) 2112 0100
팩스 (02) 2112 0101
www.kr.kpmg.com

외 부 감 사 인 의 감 사 보 고 서

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

수익자 및 PCA 투자신탁운용주식회사 대표이사 귀하

2010 년 5 월 24 일

본 감사인은 PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]의 2010 년 5 월 6 일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 집합투자업자인 PCA 투자신탁운용주식회사의 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중대하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 투자신탁이 적용한 회계원칙과 집합투자업자의 유의적 회계추정에 대해 평가하는 것을 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]의 2010 년 5 월 6 일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 운용성과 및 자본의 변동내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리 기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 尹成福



이 감사보고서는 감사보고서일 (2010 년 5 월 24 일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 투자신탁의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

제 1(당) 기 2009 년 09 월 21 일부터 2010 년 05 월 06 일까지

"첨부된 재무제표는 투자신탁의 집합투자업자가 작성한 것입니다."

PCA 투자신탁운용주식회사 대표이사 이 원 기

재무상태표

제 1(당)기 2010년 05월 06일 현재

PCA China Dragon A Share증권모투자신탁 제A-1호[주식]

(단위 : 원)

과 목	제 1(당)기	
자 산		
I. 운 용 자 산		370,605,487,463
1. 현 금 및 현 금 성 자 산	38,597,309,955	
2. 풀 론	20,000,000,000	
3. 지 분 증 권 (주2,9)	291,491,221,593	
4. 채 무 증 권 (주2,10)	20,516,955,915	
II. 기 타 자 산		1,191,792,480
1. 정 산 미 수 금 (주11)	610,183,897	
2. 미 수 배 당 금	16,656,143	
3. 미 수 이 자	65,733,880	
4. 선 급 비 용	462,421,510	
5. 미 수 외 국 환 금 세 액	27,407,550	
6. 이 연 신 탁 설 정 비	9,389,500	
자 산 총 계		371,797,279,943
부 채		
I. 기 타 부 채		31,918,921,840
1. 정 산 미 지 급 금 (주11)	828,172,963	
2. 해 지 미 지 급 금	143,650,215	
3. 감 사 인 보 수 미 지 급 금	110,000	
4. 미 지 급 중 개 콜 수 수 료	453,200	
5. 채 권 평 가 보 수 미 지 급 금	417,870	
6. 미 지 급 해 외 보 관 거 래 비 용	44,250,893	
7. 미 지 급 이 익 분 배 금 (주5)	30,901,866,699	
부 채 총 계		31,918,921,840
자 본		
1. 원 본 (주4)		339,878,358,103
(총좌수: 당기: 339,878,358,103좌)		
2. 결 손 금		-
(1,000좌당 기준가격: 당기: 1,000원) (주6)		
자 본 총 계		339,878,358,103
부 채 와 자 본 총 계		371,797,279,943

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손익계산서

제 1(당)기 2009년 09월 21일부터 2010년 05월 06일까지

PCA China Dragon A Share증권모투자신탁 제A-1호[주식]

(단위 : 원)

과 목	제 1(당)기	
I. 운 용 수 익		36,824,776,733
(1) 투 자 수 익	2,746,993,973	
1. 이 자 수 익 (주2)	656,247,081	
2. 배 당 금 수 익	2,007,406,614	
3. 기 타 수 익	83,340,278	
(2) 매 매 차 익 과 평 가 차 익 (주2)	178,216,737,598	
1. 지 분 증 권 매 매 차 익	145,628,103,492	
2. 채 무 증 권 매 매 차 익	5,572,138	
3. 파 생 상 품 매 매 차 익	8,145,105,995	
4. 외 환 거 래 차 익	3,233,282,366	
5. 외 환 환 산 이 익	21,204,673,607	
(3) 매 매 차 손 과 평 가 차 손 (주2)	144,138,954,838	
1. 지 분 증 권 매 매 차 손	84,420,524,073	
2. 채 무 증 권 매 매 차 손	4,136,713	
3. 파 생 상 품 매 매 차 손	3,775,231,778	
4. 외 환 거 래 차 손	19,327,418,606	
5. 외 환 환 산 손 실	36,611,643,668	
II. 운 용 비 용		524,937,222
1. 기 타 비 용	524,937,222	
III. 당 기 순 이 익 (손 실) (주8)		36,299,839,511
IV. 1,000 좌 당 순 이 익 (손 실) (주7)		103.08

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 1(당)기 2009년 09월 21일부터 2010년 05월 06일까지

PCA China Dragon A Share증권모투자신탁 제A-1호[주식]

(단위 : 원)

구 분	원 본	이익잉여금(결손금)	총 계
2009.09.21	300,504,149,933	-	300,504,149,933
추가모집		-	-
해지환급액		-	-
당기순이익	-	36,299,839,511	36,299,839,511
설정조정금	125,458,788,336	12,723,676,779	138,182,465,115
해지조정금	(86,239,000,405)	(18,121,649,591)	(104,360,649,996)
(총좌수 : 339,878,358,103좌)(주4)			
(기준가격 : 1,000.00원)(주6)			
이익분배금	-	(30,901,866,699)	(30,901,866,699)
2010.05.06	339,723,937,864	-	339,723,937,864

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

재무제표에 대한 주석

제 1(당) 기 2010년 05월 06일 현재

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

1. 투자신탁의 개요

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식] (이하 "투자신탁")는 PCA 투자신탁 운용주식회사가 운용하고 있으며 동일한 신탁계약으로 추가적인 설정이 자유로운 추가형투자신탁입니다. 투자신탁은 간접투자자산운용업법에 의거 2009년 09월 21일에 300,504,149,933 좌를 최초로 설정하였으며, 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약의 해지일까지로 되어 있습니다. 동 투자신탁의 수익증권에 투자한 자투자신탁은 PCA China Dragon A Share 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식] 및 PCA China Dragon A Share (환헤지) 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식] 두개의 펀드가 있으며, 자투자신탁은 집합투자업자의 결정에 따라 추가될 수 있습니다. 당기말 현재 투자신탁의 원본액은 339,878,358,103 원입니다.

2. 중요한 회계처리방침

투자신탁은 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준 및 기업회계기준서 제 104 호(집합투자기구)를 반영하여 재무제표를 작성하였습니다. 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 지분증권의 평가

지분증권은 매입가액에 부대비용을 가산하고 이에 종목별 이동평균법을 적용하여 산정한 취득원가를 재무상태표가액으로 계상하고 있습니다. 유가증권시장 등에 상장된 지분증권의 평가는 보고기간종료일의 종가로 평가하고 있으며, 보고기간종료일 현재의 종가가 없는 경우는 최근 종가로 평가하고 있습니다. 한편, 상장되지 않는 지분증권은 취득가액으로 평가하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

2. 중요한 회계처리방침 - 계속

(2) 채무증권의 평가

채무증권은 매입가액에 부대비용을 가산하고 이에 종목별 이동평균법을 적용하여 취득원가를 산정하고 있으며 취득가액과 발행가액이 다른 경우 그 차액을 당해 채무증권의 잔존일수로 안분하여 가감한 금액을 취득원가에 가산(차감)하여 평가하고 있습니다. 한편, 보고기간종료일이 속하는 달의 직전 월로부터 소급하여 3 월간 계속하여 매월 10 일 이상 증권거래소에서 시세가 형성된 상장채무증권에 대해서는 보고기간종료일의 최종시가로, 시세가 형성되지 아니한 채무증권과 비상장채무증권은 금융감독위원장이 채권가격평가기관으로 지정하는 자 중에서 2 개 이상 채권가격평가기관이 제공하는 가격정보를 기초로 하여 평가하고 있습니다. 다만, 부도채권 및 후순위채권 등에 대하여는 위탁회사가 설치·운영하는 유가증권평가위원회의 평가에 의합니다. 투자신탁은 이러한 평가손익을 채무증권매매차익(차손)의 과목으로 표시하고 있습니다.

(3) 파생상품의 평가

보고기간종료일 현재 국내 또는 해외 상장파생상품은 그 파생상품이 거래되는 유가증권시장 등이 발표하는 가격으로 평가하고 있습니다. 국내장외파생상품은 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격이나 발행회사가 제공하는 가격으로 평가하고 있으며, 해외장외파생상품은 국제금융기관, 정보통신사, 금융결제원 등을 통하여 얻은 대응가격이나 발행회사가 제공한 가격으로 평가하고 있습니다. 파생상품평가손익 중 일일정산되는 상장파생상품의 평가손익은 파생상품매매차익 또는 파생상품매매차손의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

(4) 배당 및 이자수익

배당수익은 배당락일에 계상되며, 이자는 발생주의에 의하여 회수 가능한 부분만을 계상하고 있습니다.

(5) 외화자산 및 부채의 환산

투자신탁은 외화자산 및 외화부채를 보고기간종료일 현재 서울외국환중개주식회사에서 고시하는 매매기준율 및 재정환율로 환산하고 있으며, 이로 인해 발생하는 환산손익은 전액 당기손익으로 처리하여 외환환산이익(손실)으로 계상하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

2. 중요한 회계처리방침 - 계속

(6) 설정조정금과 해지조정금

투자신탁을 추가로 설정하거나 중도에 해지하는 경우에는 추가설정 또는 중도 해지하는 날의 기준가격을 기준으로 추가설정 또는 중도해지금액을 산출하고 이중 추가설정 또는 중도 해지하는 수익권좌수에 최초설정시의 기준가격을 곱한 금액은 원본으로, 추가설정 또는 중도해지금액에서 원본을 차감한 나머지금액은 설정조정금 또는 해지조정금의 과목으로 처분가능잉여금에 가감하고 있습니다.

(7) 소득세 등

신탁자산의 운용에서 발생하여 신탁재산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

(8) 투자신탁의 회계기간

투자신탁의 회계기간은 약관 제 31 조에 최초설정일로부터 매 1 년간으로 규정하고 있습니다. 다만, 신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간 초일부터 신탁계약의 해지일까지로 하고 있습니다.

(9) 현금흐름표의 작성 생략

신탁자산에 포함된 대부분의 운용자산이 유동성이 매우 크고 공정가치로 평가되어 있으며, 부채가 중요하지 않아 기업회계기준서 제 104 호에 따라 현금흐름표를 작성하지 않습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

3. 투자신탁보수 등

약관 제 39 조에 따라 투자신탁재산의 운용 및 관리 등에 대한 투자신탁보수에는 집합투자업자가 취득하는 집합투자업자보수, 판매회사가 취득하는 판매회사보수, 신탁업자가 취득하는 신탁업자보수, 일반사무관리회사가 취득하는 일반사무관리회사보수가 있습니다. 다만 당 투자신탁은 동조 제 2 항에 따라 투자신탁보수를 부과하지 아니합니다.

4. 원 본

당기말 현재 발행좌수는 339,878,358,103 좌이며 1 좌당 발행가격은 1 원으로 원본은 339,878,358,103 원입니다.

5. 이익분배금

이익분배금은 약관 제 33 조에 따라 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 금전 또는 새로이 발행하는 수익증권으로 분배합니다.

(1) 약관에 따른 당기의 분배금 및 배당률의 계산내역은 다음과 같습니다.

	<u>제 1(당) 기</u>
I . 당기순이익	36,299,839,511
II. 전기이월이익잉여금	-
III. 설정조정금	12,723,676,779
IV. 해지조정금	(18,121,649,591)
V. 분배가능금액	30,901,866,699
VI. 분배금액	30,901,866,699
VII. 원본액	339,878,358,103
VIII. 배당률	9.09%

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

5. 이익분배금 - 계속

(2) 투자신탁의 당기 및 전기의 배당수익률은 다음과 같습니다.

	제 1(당) 기
I. 1,000 좌당 배당금	90.92
II. 결산일 배당 전 기준가격	1,090.92
III. 배당수익률	8.33%

6. 수익증권의 기준가격

당기 및 전기말 현재 수익증권의 기준가격은 다음과 같습니다.

	(단위: 원)
과 목	제 1(당) 기
I. 재무상태표 자산총액	474,393,699,943
II. 재무상태표 부채총액	134,515,341,840
III. 신탁재산 순자산총액	339,878,358,103
IV. 수익증권 총 좌수	339,878,358,103
V. 수익증권 기준가격 (1,000 좌당)	1,000.00

7. 좌당순이익

당기 및 전기의 1,000 좌당 좌당순이익(손실)의 산출내역은 다음과 같습니다.

	(단위: 원)
구 분	제 1(당) 기
I. 당기순이익	36,299,839,511
II. 가중평균유통좌수	352,160,703,400
III. 1,000 좌당 당기순이익	103.08

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

8. 당기순이익 대비 과세대상소득

당기순이익 중 과세대상소득의 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 1(당) 기
I. 과세대상 수익	(55,749,603,682)
II. 과세대상 비용	435,092,102
III. 과세대상 소득	(56,184,695,784)
IV. 당기순이익	36,299,839,511
V. 과세대상소득비율(III ÷IV)	-154.78%

(단위: 원)

9. 지분증권

당기말 현재 지분증권은 모두 국외 상장주식이며 내역은 다음과 같습니다.

종목명	주식수	취득가액	(단위: 원, 주) 공정가액
SHANGHAI NEW WORLD CO LTD	2,300,000	6,846,815,988	4,848,721,540
SHANDONG DONG-E E-JIAO CO LTD	1,906,229	9,224,282,375	10,962,707,729
YUNNAN BAIYAO GRP CO LTD	399,993	3,993,024,009	4,561,259,296
SHENZHEN ACCORD PHARMACETICAL CO LTD	614,017	2,974,678,558	3,438,820,629
Sound Environmental Resources	1,460,619	3,753,183,609	5,240,237,663
CHENGSHANG GROUP CO LTD	1,027,910	2,751,116,158	2,615,496,025
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	2,000,000	5,182,519,091	5,042,148,800
SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN NONFEMET CO LTD	1,395,000	3,660,612,960	2,961,844,470
SILVER PLAZA GROUP COMPANY LIMITED	899,957	3,909,167,307	4,137,507,309
STARLAKE BIOSCIENCE CO	2,426,900	5,765,735,249	5,854,671,519
CHENGDU B-RAY MEDIA CO LTD	799,916	3,892,128,453	4,156,327,059
XINJIANG JOINWORLD CO LTD-A	1,000,000	3,648,243,934	3,348,615,400
JIANGXI JIANGZHONG PHARMACEU	1,937,416	8,219,605,924	12,032,781,235

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

9. 지분증권, 계속

종목명	주식수	취득가액	공정가액
RENHE PHARMACY CO LTD A	3,522,375	12,752,769,674	15,640,404,530
XINJIANG YOUHAO GROUP CO L-A	2,000,000	3,956,440,656	3,805,016,800
GEZHOUBA CO LTD-A	1,700,000	3,946,377,039	3,239,948,400
XINJIANG HOPS CO LTD-A	2,000,000	3,949,309,349	3,591,026,400
BEIJING TONGRENTANG CO-A	1,000,000	4,456,680,372	4,443,644,400
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL RARE-EARTH HI-TECH CO LTD(NEW)	999,910	6,459,183,711	6,566,239,385
TELLING TELECOMMUNICATION HOLDING LTD	2,738,699	6,130,687,807	6,464,922,467
WULIANGYE YIBIN CO LTD	1,110,128	5,897,142,920	4,827,227,087
CHINA RAILWAY TIELONG CONT-A	1,899,990	4,624,051,045	4,723,311,680
XINJIANG TIANSHAN CEMENT-A	1,000,000	3,924,417,196	3,619,447,000
HENAN SHEN HUO COAL INDUSTRY & ELECTRICITY POWER CO LTD	800,000	3,931,175,985	3,829,090,720
XINJIANG GUANGHUI INDUSTRY-A	1,309,973	5,562,233,219	6,383,887,490
GUANGZHOU FRIENDSHIP GROUP	767,315	3,502,474,017	3,318,596,400
HENAN PINGGAO ELECTRONIC CO LTD	1,999,936	5,476,640,369	5,546,854,894
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIES COMPANY LIMITED	1,429,337	6,384,919,274	7,108,957,649
WOLONG ELECTRIC GROUP CO LTD	3,299,940	9,192,826,961	10,862,657,353
XINJIANG BA YI IRON & STEEL CO LTD	6,053,300	15,674,197,316	13,165,998,928
ZHEJIANG HUATAI PHARMACEUT-A	1,710,000	4,020,846,149	5,688,968,220
XINGJIANG QINGSONG BUILD-A	2,010,624	7,079,275,421	7,398,356,008
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	3,266,803	6,896,977,015	5,903,817,997
ZHONGJIN GOLD CO LTD	350,000	3,429,067,403	3,564,611,960
SHANDONG GOLD_MINING CO LTD	250,000	3,252,558,046	3,104,532,600
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMEN-A	709,974	4,541,871,656	4,799,963,252
HUNDSUN ELECTRONICS COMPANY LIMITED	1,434,524	5,038,696,406	5,566,308,595
GUIZHOU YIBAI PHARMACEUTIC-A	2,253,020	7,132,161,637	9,175,434,764
SHANGHAI SIYUAN ELECTRIC CO LIMITED	916,306	4,117,694,436	4,787,126,158

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

9. 지분증권, 계속

종목명	주식수	취득가액	공정가액
GUO GUANG ELECTRIC CO LTD	1,397,700	3,299,384,903	4,206,014,748
ZHEJIANG HUAFENG SPANDEX-A	400,828	1,437,372,104	1,265,826,929
BEIJING DHC DIGITAL TECHNOLOGY CO LTD	3,248,618	12,850,218,194	14,560,617,093
SHANXI LUAN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	240,900	1,610,746,037	1,459,517,510
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	2,200,000	8,109,785,325	8,628,494,160
SHENZHEN LAIBAO HI-TECH CO LTD	686,666	4,070,663,443	3,868,652,897
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CHINA LTD	1,000,000	8,581,302,239	7,730,403,200
RONGXIN POWER ELECTRONIC CO LTD	204,061	998,310,247	1,166,730,194
WUHAN FINGU ELECTRONIC TEC-A	2,499,946	9,100,819,533	7,439,349,306
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	1,321,900	5,269,894,207	5,111,619,947
YANTAI SPANDEX CO LTD	897,459	5,546,333,170	5,426,845,365
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	36,784	760,753,963	866,655,957
GUANGZHOU IMPROVE MEDICAL INSTRUMENT COMPANY LIMITED	662,626	3,471,490,960	3,433,004,476
계		280,258,863,019	291,491,221,593

10. 채무증권

당기말 현재 채무증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

종목	종목명	수량	장부가액
KR3102031W72	산금 09 신할 0100-0701-1	10,000,000,000	9,696,088,494
KR3105061W94	기업은행(신)0909 할 1A-7	10,000,000,000	9,675,941,918
KR6002868026	하나은행 10-02 할 12 갑 16	1,180,000,000	1,144,925,503
			20,516,955,915

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁 제 A-1 호[주식]

11. 파생상품

당기말 현재 파생상품의 명세는 다음과 같습니다.

종류	구분	미결제약정금액	(단위 : 원) 미정산평가손익
USD/KRW FWD 0525(1122.7)	매수	SC 제일은행	191,969,718
USD/KRW FWD 0525(1110.27)	매수	HANA BANK	158,092,716
USD/KRW FWD 0525(1114.7)	매수	HANA BANK	81,574,634
USD/KRW FWD 0525(1112.61)	매수	HANA BANK	58,560,262
USD/KRW FWD 0525(1121.85)	매수	JP Morgan	40,092,796
USD/KRW FWD 0525(1110)	매수	JP Morgan	31,888,355
USD/KRW FWD 0525(1110.45)	매수	SC 제일은행	31,438,660
USD/KRW FWD 0525(1121.6)	매수	SC 제일은행	10,148,108
USD/KRW FWD 0525(1128)	매수	SC 제일은행	4,170,173
USD/KRW FWD 0525(1134.41)	매수	SC 제일은행	2,248,475
		매수합계	610,183,897
KRW/USD FWD 0525(1135.8)	매도	JP Morgan	(24,423,420)
KRW/USD FWD 0525(1135.9)	매도	SC 제일은행	(93,091,823)
KRW/USD FWD 0525(1122.5)	매도	JP Morgan	(96,984,181)
KRW/USD FWD 0525(1104.15)	매도	SC 제일은행	(113,203,173)
KRW/USD FWD 0525(1135.85)	매도	HANA BANK	(172,592,875)
KRW/USD FWD 0525(1109.1)	매도	SC 제일은행	(327,877,491)
		매도합계	(828,172,963)

PCA China Dragon A Share 증권투자신탁 제 A-1 호[주식]
(구, PCA China Dragon A Share 주식투자신탁 제 A-1 호)

재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 3(당) 기 2009년 05월 07일부터 2010년 05월 06일까지
제 2(전) 기 2008년 05월 07일부터 2009년 05월 06일까지

삼 정 회 계 법 인

목 차

I. 외부감사인의 감사보고서	1
II. 재무제표	
재무상태표	4
손익계산서	5
자본변동표	6
재무제표에 대한 주석	7



삼 정 회 계 법 인

강남우체국
사서함 1989

135-984
서울특별시 강남구 역삼동 737
강남파이낸스센터 10 층

전화 (02) 2112 0100
팩스 (02) 2112 0101
www.kr.kpmg.com

외 부 감 사 인 의 감 사 보 고 서

PCA China Dragon A Share 증권투자신탁 제 A-1 호[주식]

(구, PCA China Dragon A Share 주식투자신탁 제 A-1 호)

수익자 및 PCA 투자신탁운용주식회사 대표이사 귀하

2010 년 5 월 27 일

본 감사인은 PCA China Dragon A Share 증권투자신탁 제 A-1 호[주식]의 2010 년 5 월 6 일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 PCA 투자신탁운용주식회사의 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 비교표시된 2009 년 5 월 6 일로 종료하는 회계기간의 재무상태표, 손익계산서, 자본변동표는 한영회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2009 년 6 월 22 일자 감사보고서에는 적정의견이 표시되어 있습니다. 한영회계법인이 적정의견을 표명한 2009 년 5 월 6 일로 종료하는 회계연도의 재무제표는 주식 2 의 (8)에서 설명하는 수정사항이 반영되기 전의 재무제표였으며 비교표시된 별첨재무제표는 수정사항이 반영된 것입니다.

본 감사인은 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 투자신탁이 적용한 회계원칙과 자산운용회사의 경영자에 의한 유의적 회계추정에 대해 평가하는 것을 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 PCA China Dragon A Share 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식]의 2010년 5월 6일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 운용성과 및 자본의 변동내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

삼 정 회 계 법 인
대표이사 尹成福 

이 감사보고서는 감사보고서일 (2010년 5월 27일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 투자신탁의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

제 3(당) 기 2009 년 05 월 07 일부터 2010 년 05 월 06 일 까지
제 2(전) 기 2008 년 05 월 07 일부터 2009 년 05 월 06 일 까지

“첨부된 재무제표는 투자신탁의 자산운용회사가 작성한 것입니다.”

PCA 투자신탁운용주식회사 대표이사 이원기

재무상태표

제 3(당) 기 2010년 05월 06일 현재

제 2(전) 기 2009년 05월 06일 현재

PCA China Dragon A Share증권투자신탁 제A-1호[주식]

(단위 : 원)

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
자 산				
I. 운 용 자 산		343,309,069,924		235,888,173,313
1. 현 금 및 현 금 성 자 산	517,209,830		20,788,084,684	
2. 쿨 론	15,000,000,000		2,207,000,000	
3. 수 익 증 권 (주2,11)	327,791,860,094		-	
4. 지 분 증 권	-		212,893,088,629	
II. 기 타 자 산		144,700,586		751,569,159
1. 매 도 유 가 증 권 미 수 금	143,650,215		-	
2. 정 산 미 수 금 (주13)	-		715,315,967	
3. 미 수 이 자	1,050,371		1,666,605	
4. 미 수 배 당 금	-		22,769,177	
5. 미 수 외 국 환 급 세 액	-		11,817,410	
자 산 총 계		343,453,770,510		236,639,742,472
부 채				
I. 기 타 부 채		14,652,244,711		4,759,219,651
1. 정 산 미 지 급 금 (주13)	-		33,293,139	
2. 해 지 미 지 급 금	3,660,995,173		1,299,334,038	
3. 보 수 미 지 급 금 (주3,10)	1,664,435,319		1,235,413,396	
4. 미 지 급 이 익 분 배 금 (주2,6)	9,322,806,509		2,101,394,556	
5. 기 타 미 지 급 금	4,007,710		89,784,522	
부 채 총 계 (주2)		14,652,244,711		4,759,219,651
자 본				
1. 원 본 (주5)		328,801,525,799		243,238,773,219
(총좌수: 당기: 328,801,525,799좌 전기: 243,238,773,219좌)				
2. 결 손 금 (주2,7)		-		(11,358,250,398)
(1,000좌당 기준가격: 당기: 1,000원 전기: 953.30원)				
자 본 총 계 (주2)		328,801,525,799		231,880,522,821
부 채 와 자 본 총 계		343,453,770,510		236,639,742,472

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손익계산서

제 3(당) 기 2009년 05월 07일부터 2010년 05월 06일까지
제 2(전) 기 2008년 05월 07일부터 2009년 05월 06일까지

PCA China Dragon A Share 증권투자신탁 제A-1호[주식]

(단위 : 원)

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
I. 운 용 수 익		36,496,515,654		(10,671,909,357)
(1) 투 자 수 익	159,724,290		2,442,902,022	
1. 이 자 수 익 (주2)	133,453,942		1,243,586,093	
2. 배 당 금 수 익	-		993,320,271	
3. 기 타 수 익 (주4)	26,270,348		205,995,658	
(2) 매 매 차 익 과 평 가 차 익 (주2)	114,889,336,479		185,461,097,824	
1. 수 익 증 권 매 매 차 익	67,007,978,107		-	
2. 지 분 증 권 매 매 차 익	2,706,444,289		49,527,622,449	
3. 과 생 상 품 매 매 차 익	-		10,609,978,093	
4. 유 동 자 산 매 매 차 익	-		3,232,964	
5. 수 익 증 권 평 가 차 익	31,941,099,162		-	
6. 지 분 증 권 평 가 차 익	-		20,162,162,743	
7. 외 환 거 래 차 익	13,233,814,921		102,873,906,740	
8. 외 환 환 산 이 익	-		2,284,194,835	
(3) 매 매 차 손 과 평 가 차 손 (주2)	78,552,545,115		198,575,909,203	
1. 수 익 증 권 매 매 차 손	29,827,446,924		-	
2. 지 분 증 권 매 매 차 손	19,715,333,731		144,743,412,978	
3. 채 무 증 권 매 매 차 손	-		154,891	
4. 과 생 상 품 매 매 차 손	-		16,459,163,727	
5. 유 동 자 산 매 매 차 손	-		1,692,250	
6. 수 익 증 권 평 가 차 손	26,242,274,004		-	
7. 지 분 증 권 평 가 차 손	-		2,245,471,345	
8. 외 환 거 래 차 손	2,767,490,456		21,760,108,318	
9. 외 환 환 산 손 실	-		13,365,905,694	
II. 운 용 비 용		6,720,550,512		5,391,454,861
1. 집 합 투 자 업 자 보 수 (주3,10)	2,738,486,896		1,866,068,999	
2. 관 매 회 사 보 수 (주3)	3,735,554,178		2,980,709,317	
3. 신 탁 업 자 보 수 (주3)	195,606,198		133,290,639	
4. 사 무 관 리 회 사 보 수 (주3)	40,751,284		27,768,879	
5. 기 타 비 용	10,151,956		383,617,027	
III. 당 기 순 이 익 (손 실)		29,775,965,142		(16,063,364,218)
IV. 1,000 좌 당 순 이 익 (손 실) (주8)		91.35		(60.28)

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 3(당) 기 2009년 05월 07일부터 2010년 05월 06일까지
제 2(전) 기 2008년 05월 07일부터 2009년 05월 06일까지

PCA China Dragon A Share증권투자신탁 제A-1호[주식]

(단위 : 원)

구 분	원 본	이익잉여금(결손금)	총 계
2008.05.07	187,022,618,881	-	187,022,618,881
추가모집	140,055,856,760	-	140,055,856,760
해지환급액	(83,839,702,422)	-	(83,839,702,422)
당기순손실	-	(16,063,364,218)	(16,063,364,218)
설정조정금	-	(11,706,129,127)	(11,706,129,127)
해지조정금	-	18,512,637,503	18,512,637,503
(총좌수 : 243,238,773,219좌)(주5) (기준가격 : 953.30원)(주7)			
이익분배금 (주2)	-	(2,101,394,556)	(2,101,394,556)
2009.05.06 (주2)	243,238,773,219	(11,358,250,398)	231,880,522,821
2009.05.07(보고금액)	243,238,773,219	(11,358,250,398)	231,880,522,821
신규모집	100,000	-	100,000
추가모집	307,352,052,671	-	307,352,052,671
해지환급액	(221,789,400,091)	-	(221,789,400,091)
당기순이익	-	29,775,965,142	29,775,965,142
설정조정금	-	216,235,431	216,235,431
해지조정금	-	(9,311,143,666)	(9,311,143,666)
(총좌수 : 328,801,525,799좌)(주5) (기준가격 : 1,000.00원)(주7)			
이익분배금	-	(9,322,806,509)	(9,322,806,509)
2010.05.06	328,801,525,799	-	328,801,525,799

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

재무제표에 대한 주석

제 3(당기) 2010 년 05 월 06 일 현재

제 2(전기) 2009 년 05 월 06 일 현재

PCA China Dragon A Share 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식]

(구, PCA china Dragon A Share 주식투자신탁 제 A-1 호)

1. 투자신탁의 개요

PCA China Dragon A Share 주식투자신탁 제 A-1 호(이하 "투자신탁")는 PCA 투자신탁운용주식회사가 운용하고 있으며 동일한 신탁계약으로 추가적인 설정이 자유로운 추가형 투자신탁입니다. 투자신탁은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 (구, 간접투자자산운용업법)에 의한 주식형 투자신탁으로서 신탁재산의 60% 이상을 중국 A Share 주식에 투자하고 있으며, 해외위탁자산은 피에이엠홍콩(PAM Hong Kong)에서 운용업무를 위탁받아 운용하고 있습니다. 투자신탁은 투자신탁약관에 따라 신탁재산을 중국 A Share 주식, 채권, 어음, 주식·채권및통화관련파생상품, 수익증권 등에 투자하여 운영하도록 되어있습니다. 다만, 중국 A Share 주식에의 투자는 신탁재산의 60% 이상, 채권에의 투자는 신탁재산의 40% 이하, 어음에의 투자는 신탁재산의 40% 이하, 주식·채권및 통화관련파생상품에의 투자는 위탁증거금이 신탁재산의 15% 이하, 수익증권에의 투자는 신탁재산의 5% 이하 등으로 하도록 되어있습니다.

동 투자신탁은 종류형 투자신탁으로서 수익자에 제한이 없는 클래스 A 와 클래스 C 수익증권, 수익자를 간접투자기구로 하는 클래스 C-F 수익증권, 수익자를 납입금액 30 억원 이상인 법인, 기금 또는 기관투자자로 하는 클래스 C-I 수익증권으로 분류하고 있는 바, 2007 년 5 월 7 일에 클래스 A 수익증권 94,105,638,695 좌, 클래스 C 수익증권 51,149,532,364 좌, 2009 년 1 월 6 일에 클래스 C-F 수익증권 7,600,000,000 좌를 신규 설정하였으며, 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약의 해지일까지로 되어 있습니다. 한편, 당기말 현재 투자신탁의 원본액은 328,801,525,799 원입니다.

한편, 투자신탁은 2009 년 2 월 4 일부터 시행된 자본시장법의 적용에 따라 그 명칭을 PCA China Dragon A Share 주식투자신탁 제 A-1 호에서 PCA China Dragon A Share 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식]으로 변경하였습니다.

PCA China Dragon A Share 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식]

2. 중요한 회계처리 방침

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준서 제 104 호 "집합투자기구"를 포함한 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 수익증권의 평가

수익증권은 금융투자협회에서 공시하는 평가일의 기준가격으로 평가하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 수익증권의 평가손익은 수익증권평가차익 및 수익증권평가차손의 계정과목으로 인식하고 있습니다.

(2) 배당 및 이자수익

배당수익은 배당락일에 계상되며, 이자수익은 발생주의에 의하여 회수가 가능한 부분만을 계상하고 있습니다.

(3) 파생상품의 평가

선물거래는 당해 거래소가 발표하는 평가일의 선물정산가격으로 평가하고 있으며, 옵션은 당해 거래소가 발표하는 평가일의 매매증거금 기타 이에 준하는 증거금의 기준가격으로 평가하고 있습니다. 또한 시가가 형성되지 않는 금리스왑 및 선물환 등의 평가는 금융감독원장이 가격평가기관으로 지정하는 자가 제공하는 가격정보를 기초로 하여 평가하고 있습니다. 투자신탁은 이러한 평가손익을 파생상품매매차익(차손)의 과목으로 표시하고 있습니다.

(4) 설정조정금과 해지조정금

투자신탁을 추가로 설정하거나 중도에 해지하는 경우에는 추가설정 또는 중도해지하는 날의 기준가격을 기준으로 추가설정 또는 중도해지금액을 산출하고 이중 추가설정 또는 중도해지하는 수익권좌수에 최초설정시의 기준가격을 곱한 금액은 원본으로, 추가설정 또는 중도해지금액에서 원본을 차감한 나머지 금액은 설정조정금 또는 해지조정금의 과목으로 이익잉여금(결손금)에 가감하고 있습니다.

(5) 소득세 등

신탁자산의 운용에서 발생하여 신탁재산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식]

2. 중요한 회계처리방침 - 계속

(6) 투자신탁의 회계기간

투자신탁의 회계기간은 약관 제 31 조에 최초설정일로부터 매 1 년간으로 규정하고 있습니다. 다만, 신탁계약 해지 시에는 투자신탁회계기간 초일부터 투자신탁계약의 해지일까지로 규정하고 있습니다.

(7) 현금흐름표의 작성 생략

신탁자산에 포함된 대부분의 운용자산이 유동성이 매우 크고 공정가치로 평가되어 있으며, 부채가 중요하지 않아 기업회계기준서 제 104 호에 따라 현금흐름표를 작성하지 아니합니다.

(8) 전기재무제표의 재작성

전기 재무제표상 클래스 C-F 에 대한 미지급이익분배금 2,101,394,556 원이 미반영되어 있어 다음과 같이 전기 재무제표의 수치가 변경되었습니다.

(단위 : 원)

구분	수정 전	수정 후
미지급이익분배금	-	2,101,394,556
부채총계	2,657,825,095	4,759,219,651
결손금	(9,256,855,842)	(11,358,250,398)
자본총계	233,981,917,377	231,880,522,821
1,000 좌당 기준가격	961.95	953.30

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권투자신탁 제 A-1 호[주식]

3. 투자신탁수수료 등

약관 제 40 조에 따라 투자신탁이 당기 및 전기에 지급하여야 할 보수 중 당기 및 전기말 현재 미지급금액은 다음과 같습니다.

구분	지급처	제 3(당)기	제 2(전)기
집합투자업자보수	PCA 투자신탁운용(주)	704,550,548	467,936,574
판매회사보수	(주)한국씨티은행	899,075,355	727,089,442
신탁업자보수	(주)국민은행	50,325,036	33,424,040
사무관리회사보수	(주)HSBC 펀드서비스	10,484,380	6,963,340
합 계		1,664,435,319	1,235,413,396

(단위 : 원)

당기 및 전기 중 발생한 투자신탁수수료의 내역은 다음과 같습니다.

구분	지급처	제 3(당)기	제 2(전)기
집합투자업자보수	PCA 투자신탁운용(주)	2,738,486,896	1,866,068,999
판매회사보수	(주)한국씨티은행	3,735,554,178	2,980,709,317
신탁업자보수	(주)국민은행	195,606,198	133,290,639
사무관리회사보수	(주)HSBC 펀드서비스	40,751,284	27,768,879
합 계		6,710,398,556	5,007,837,834

(단위 : 원)

(1) 집합투자업자보수

투자신탁은 약관에 따라 집합투자업자인 PCA 투자신탁운용(주)에 투자신탁재산의 연평균 가액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간일수로 나눈 금액)에 보수율과 보수계산기간일수를 곱한 금액을 보수계산기간의 종료시(투자신탁의 설정일로부터 매 3 개월간) 및 투자신탁의 해지시에 투자신탁재산에서 인출하여 지급하고 있습니다. 적용되는 보수율은 클래스에 관계없이 연 1,000 분의 8.4 입니다.

PCA China Dragon A Share 증권투자신탁 제 A-1 호[주식]

3. 투자신탁수수료 등, 계속

(2) 판매회사보수

투자신탁은 약관에 따라 판매회사인 한국씨티은행(주)에 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간일수로 나눈 금액)에 보수율과 보수계산기간일수를 곱한 금액을 보수계산기간의 종료시(투자신탁의 설정일로부터 매 3 개월간) 및 투자신탁의 해지시에 투자신탁재산에서 인출하여 지급하고 있습니다. 적용되는 보수율은 클래스 A 는 연 1,000 분의 12, 클래스 C 는 연 1,000 분의 19.6, 클래스 C-F 는 연 1,000 분의 0.3, 클래스 C-I 는 연 1,000 분의 2 입니다.

(3) 신탁업자보수

투자신탁은 약관에 따라 신탁업자인 (주)국민은행에 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간일수로 나눈 금액)에 보수율과 보수계산기간일수를 곱한 금액을 보수계산기간의 종료시(투자신탁의 설정일로부터 매 3 개월간) 및 투자신탁의 해지시에 투자신탁재산에서 인출하여 지급하고 있습니다. 적용되는 보수율은 클래스에 관계없이 연 1,000 분의 0.6 입니다.

(4) 사무관리회사보수

투자신탁은 약관에 따라 일반사무관리회사인 HSBC 펀드서비스(주)에 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간일수로 나눈 금액)에 보수율과 보수계산기간일수를 곱한 금액을 보수계산기간의 종료시(투자신탁의 설정일로부터 매 3 개월간) 및 투자신탁의 해지시에 투자신탁재산에서 인출하여 지급하고 있습니다. 적용되는 보수율은 클래스에 관계없이 연 1,000 분의 0.125 입니다.

PCA China Dragon A Share 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식]

4. 환매수수료

약관 제 23 조의 규정에 따라 이 투자신탁의 모든 클래스는 환매수수료를 징구하며 수익증권을 환매하는 경우 판매회사(제 21 조제 2 항 단서의 사유가 발생하는 경우에는 그 자산운용회사 또는 수탁회사를 말한다)는 환매를 청구한 수익자가 당해 종류 수익증권을 보유한 기간(당해 종류 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 당해 종류 수익증권 기준가격 적용일까지를 말한다)별로 환매수수료를 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입합니다. 환매수수료는 원본좌수에서 발생한 이익금을 기준으로 수익자의 당해 수익증권 보유기간이 90 일 미만이면 70%, 180 일 미만이면 30%를 부과합니다. 당기 환매수수료로 계상한 금액은 26,270,348 원입니다.

5. 원 본

당기와 전기말 현재 발행좌수는 각각 328,801,525,799 좌 및 243,238,773,219 좌이며 1 좌당 발행가격은 1 원으로 원본은 각각 328,801,525,799 원 및 243,238,773,219 원입니다.

6. 이익분배금

투자신탁의 당기 및 전기의 이익분배금 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 좌, 원, %)

구분	제 3(당기)	제 2(전기)
발행좌수(좌)	328,801,525,799	243,238,773,219
1,000 좌당 금액	1,000	1,000
배당예정액	9,322,806,509	2,101,394,556
배당률(주)	2.84%	0.86%

(주) 전기 클래스 C-F 에 대한 배당예정액을 반영하여 전기 배당률은 0.86%로 계산되었습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권자투자신탁 제 A-1 호[주식]

7. 수익증권의 기준가격

당기말과 전기말 현재 수익증권의 기준가격은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 좌)

과 목	제 3 (당)기	제 2 (전)기
I. 재무상태표 자산총액	343,453,770,510	236,639,742,472
II. 재무상태표 부채총액(주)	14,652,244,711	4,759,219,651
III. 신탁재산 순자산총액	328,801,525,799	231,880,522,821
IV. 수익증권 총 좌수	328,801,525,799	243,238,773,219
V. 수익증권 기준가격 (1,000 좌당)	1,000.00	953.30

(주) 전기 부채 총액은 주 2 의 (8)에서 설명하는 바와 같이 수정되었으며 그에 따라 전기 수익증권의 기준가격이 계산되었습니다.

8. 좌당 당기순이익(손실)

당기와 전기의 1,000 좌당 당기순이익(손실)의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 좌)

구 분	제 3 (당)기	제 2 (전)기
I. 당기순이익(손실)	29,775,965,142	(16,063,364,218)
II. 가중평균유통좌수	325,966,419,245	266,478,964,048
III. 1,000 좌당 당기순이익(손실)	91.35	(60.28)

9. 당기순이익 대비 과세대상소득

당기순이익 대비 과세대상소득의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

	제 3 (당)기	제 2 (전)기
I. 과세대상 수익	(61,707,002,819)	66,637,323,787
II. 과세대상 비용	6,718,776,656	5,401,588,755
III. 과세대상 소득	(68,425,779,475)	61,235,735,032
IV. 당기순이익(손실)	14,676,236,784	(16,063,364,218)
V. 과세대상소득비율(III ÷ IV)	(주)	(주)

(주) 음의 수로 산정하지 않음.

재무제표에 대한 주석 - 계속

PCA China Dragon A Share 증권투자신탁 제 A-1 호[주식]

10. 특수관계자와의 거래

당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무 및 주요거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

지급처	구 분	제 3 (당)기	제 2 (전)기
PCA 투자신탁운용(주)	보 수 미 지 급 금	704,550,548	467,936,574
	집 합 투 자 업 자 보 수	2,738,486,896	1,866,068,999

11. 수익증권

(1) 당기말 현재 수익증권의 명세는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

종목명	수 량	취득원가	장부가액
PCA China Dragon A Share 증권모투자신탁제 A-1 호 [주식]	300,472,764,608	265,681,994,195	327,791,860,094
계	300,472,764,608	265,681,994,195	327,791,860,094

12. 파생상품

(1) 투자신탁은 당기말 현재 파생상품을 보유하고 있지 않습니다.

(2) 전기말 현재 파생상품의 명세는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

종류	구분	미결제약정금액	미정산평가손익
KRW/USD FWD 0514	매도	1,354,500,000	56,597,074
USD/KRW FWD 0514	매수	1,340,700,000	(33,293,139)
KRW/USD FWD 0522	매도	6,612,500,000	233,260,587
KRW/USD FWD 0522	매도	2,666,000,000	122,613,415
KRW/USD FWD 0522	매도	5,340,000,000	302,844,891
선물 계		10,824,425,000	682,022,828